

21 Ocak 2020 Salı

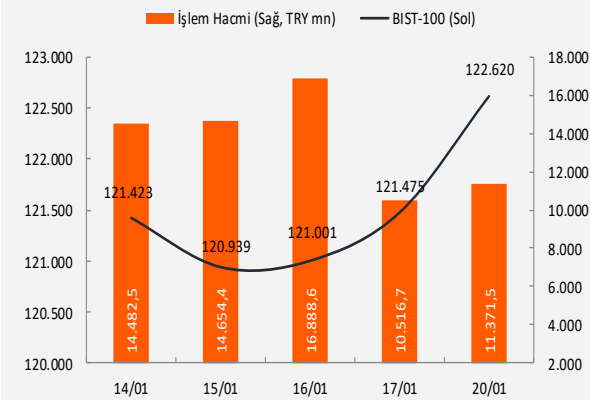
Piyasa Verileri

Endeksler		20 Ocak	%Değ.	Ybb
BIST100	▲	122.619,8	0,9%	7,2%
BIST030	▲	148.578,3	0,9%	7,0%
VIOP030 Endeks	▲	150,300	0,7%	6,5%
FTSE	▼	7.651,4	-0,3%	1,5%
DJI	▲	29.348,1	0,2%	2,8%
DAX	▲	13.548,9	0,2%	2,3%
RTS	▲	1.646,6	0,5%	6,3%
Parite		20 Ocak	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	5,9214	0,1%	-0,6%
EUR/TRY	▲	6,5728	0,1%	-1,5%
(\$+€)/TRY	▲	6,2300	0,4%	-1,3%
EUR/USD	▼	1,1097	0,0%	-1,1%
Emtia		20 Ocak	%Değ.	Ybb
Brent Petrol(bbl)	▼	64,86	-0,9%	-2,9%
Bakır (\$/ton)	▼	2,81	-1,2%	0,6%
Altın (\$/ons)	▲	1.567	0,4%	2,9%
Gümüş (\$/ons)	▲	18,15	0,4%	1,3%

Performans ve işlem hacmi verileri

Yükselenler (%)	Düşenler (%)	Hacim (mn TL)
GARFA 20%	DAGHL -15%	THYAO 1469
RYGYO 20%	ALYAG -10%	ISFIN 1135
ISGSY 20%	BALAT -10%	PETKM 1033
RYSAS 20%	BNTAS -9%	KRDMD 544
HUBVC 17%	BMELK -8%	AVOD 493

BIST 100 ve işlem hacmi verileri



Piyasalara Bakış

Güne alımlarla başlayan ve gün boyunca dar bir bantta işlem gören BIST-100 endeksi %0.94 artışla 122,620 seviyesinden kapanış yaptı. İşlem hacmi 11.4 milyar TL olarak gerçekleşirken, endekse dahil 77 hisse değer kazandı, 20 hisse ise değer kaybetti.

ABD piyasalarının kapalı olduğu günde veri akışı da oldukça sakin. Yurtdışı piyasalar rekor seviyelere yakın seyrine devam ederken, IMF'in açıkladığı Dünya Ekonomik Görünüm raporu takip edildi. IMF dünya büyümesi için 2020 yılı tahminini %3,4'den %3,3'e indirdi. Ayrıca kurum, Çin'e ilişkin büyüme tahminini yukarı yönlü revize ederken, Avrupa için tahminini ise aşağıya çekti. Haftanın ilk işlem gününde özetle, piyasalarda dalgalı yatay bir seyir izlendi, şirket bilançoları ve merkez bankası toplantıları öncesinde bekleşim havası hakimdi. İçeride ise zayıf haber akışı ile beraber iyimserlik devam ediyor. USD/TL kuru 5.92 seviyelerine kadar yükselse de faizlerdeki düşük seyir korundu, BIST-100 endeksi ise rekor tazeledi.

Bugün veri gündemi yine sakin geçecek. Almanya'da ZEW ekonomik güven endeksi takip edilirken, gözler bugün başlayacak olan Davos zirvesinde olacak. Davos'ta Türkiye'yi, Dışişleri Bakanı Mevlüt Çavuşoğlu, Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, Ticaret Bakanı Ruhsar Pekcan ve Merkez Bankası Başkanı Murat Uysal temsil edecek. Yetkililerin, "Ortadoğu ve Afrika Jeopolitik görünümü" ve "NATO'nun geleceği", "Küresel büyüme gündemini şekillendirmek" başlıklı oturumda konuşması bekleniyor. Öte yandan İsviçre daha önce zirveye katılacağını açıklayan İran Dışişleri Bakanı Cevad Zarif'in Davos Zirvesi'ne katılımını iptal etti. Bu açıdan son dönemde Orta Doğu'da artan gerginlikle ilgili açıklamalar yakından takip edilecektir. Sabah Japonya Merkez Bankası, politika faizini piyasa beklentisine paralel -%0,1 seviyesinde tutarken, 2020 büyüme beklentisini %0,7'den %0,9'a yükseltti. Asya piyasaları sabah negatif bölgede seyrederken, Avrupa ve ABD piyasalarının ise açılıştaki satış baskılı güne başlaması bekleniyor.

BIST-100 endeksinin güne yatay başlamasını bekliyoruz. 123,000-124,000 seviyeleri direnç, 122,000-121,500 seviyelerini ise ilk destek olarak takip ediyoruz.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- IMF, global büyüme tahminlerini düşürdü

Sektör ve Şirket Haberleri

- Haftalık Ajanda
- Takip Listesi

Takvim



















Ülke	TSl	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
İngiltere	12:30	Kas.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)	3,8%	3,8%
Almanya	13:00	Oca.	Zew Beklenti Endeksi	15,0	10,7

50. Dünya Ekonomik Forumu başlıyor. (21 - 24 Ocak)

IMF, global büyüme tahminlerini düşürdü

- IMF, Küresel Ekonomik Görünüm güncelleme raporunda, 2019 yılına ilişkin küresel ekonomik büyüme tahminini %3 seviyesinden %2,9'a indirirken, 2020 için ise %3,4 seviyesinden %3,3'e revize etti. 2021 yılı için ise büyüme tahmini %3,6'dan %3,4'e güncellendi.
- Raporda, büyüme beklentilerinde yapılan aşağı yönlü revizyonun, özellikle Hindistan olmak üzere, birkaç gelişmekte olan piyasada ekonomik faaliyetlere yönelik olumsuz gelişmeleri yansıttığı, ABD ve Çin ticari ilişkilerinde gelen olumlu haberlerin ve İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden (AB) anlaşmasız ayrılması ihtimalinin düşmesinin piyasa beklentilerini canlandırdığına yer verildi.

21 Ocak 2020 Salı

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
21 Oca.	Japonya	06:00	BOJ Faiz Kararı			
21 Oca.	İngiltere	12:30	Kas. ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		3,8%	3,8%
21 Oca.	Almanya	13:00	Oca. Zew Beklenti Endeksi		15,0	10,7
21 Oca.			50. Dünya Ekonomik Forumu başlıyor. (21 - 24 Ocak)			
22 Oca.	ABD	16:30	Ara. Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			0,56
22 Oca.	ABD	18:00	Ara. 2. El Konut Satışları - Aylık %		1,5%	-1,7%
23 Oca.	Japonya	02:50	Ara. Dış Ticaret Dengesi		- ¥ 170.0 mlr	- ¥ 82,1 mlr
23 Oca.	Türkiye	10:00	Oca. Tüketici Güven Endeksi			58,8
23 Oca.	Türkiye	14:00	TCMB PPK Toplantı Tutanakları yayınlanacak.			
23 Oca.	Avro Bölgesi	15:45	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz kararı			
23 Oca.	Avro Bölgesi	16:30	AMB Başkanı Lagarde'ın basın toplantısı			
23 Oca.	ABD	16:30	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			204b
23 Oca.	Avro Bölgesi	18:00	Oca. Tüketici Güven Endeksi		-7,6	-8,1
23 Oca.	ABD	18:00	Ara. CB Öncü Göstergeler Endeksi %		-0,2%	0,0%
23 Oca.	ABD	19:00	Oca. Kansas City Fed İmalat Endeksi			-8,0
24 Oca.	Japonya	02:30	Ara. TÜFE - Yıllık %		0,7%	0,5%
24 Oca.	Almanya	11:30	Oca. Markit PMI İmalat		44,5	43,7
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca. Markit PMI İmalat		46,8	46,3
24 Oca.	Avro Bölgesi	12:00	Oca. Markit PMI Bileşik		51,2	50,9
24 Oca.	ABD	17:45	Oca. Markit PMI İmalat		52,8	52,4
24 Oca.	ABD	17:45	Oca. Markit PMI Bileşik			52,7
24 Oca.	Çin		Çin'de piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
27 Oca.	Almanya	12:00	Oca. IFO İş Ortamı Güven Endeksi			
27 Oca.	Almanya	12:00	Oca. IFO Beklenti Endeksi			
27 Oca.	ABD	18:00	Ara. Yeni Konut Satışları			
27 Oca.	ABD	18:30	Oca. Dallas Fed İmalat Aktivite End.			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji

	PD (mn TL)	Hisse Fiyatı (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	46.280	8,90	238	AL	EÜG	9,70	9%
GARAN	51.366	12,23	377	AL	EÜG	13,00	6%
HALKB	8.613	6,89	254	TUT	EPG	7,10	3%
ISCTR	32.220	7,16	129	TUT	EÜG	7,45	4%
YKBNK	25.172	2,98	104	AL	EÜG	3,18	7%
ALBRK	2.349	1,74	139	TUT	EPG	1,38	-21%
TSKB	3.500	1,25	58	AL	EÜG	1,66	33%
Cam							
ANACM	3.503	4,67	13	TUT	EPG	4,88	4%
SODA	6.440	6,44	115	AL	EÜG	9,24	43%
TRKCM	4.475	3,58	56	AL	EPG	4,45	24%
Çimento							
CIMSA	1.304	9,65	19	TUT	EPG	9,65	0%
AKCNS	1.920	10,03	5	TUT	EPG	9,21	-8%
BOLUC	642	4,48	11	TUT	EPG	4,33	-3%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	14.934	22,10	52	TUT	EPG	22,81	3%
VESTL	4.857	14,48	103	TUT	EPG	15,26	5%
Demir-Çelik							
EREGL	34.265	9,79	233	TUT	EPG	9,38	-4%
KRDMD	2.364	3,03	355	AL	EÜG	3,48	15%
Gayrimenkul							
TRGYO	2.850	2,85	20	AL	EÜG	3,13	10%
EKGYO	6.384	1,68	201	AL	EÜG	1,93	15%
ISGYO	1.802	1,88	101	TUT	EPG	1,60	-15%
Havacılık							
TAVHL	10.470	28,82	50	AL	EÜG	38,35	33%
THYAO	20.810	15,08	1.522	AL	EÜG	18,61	23%
PGSUS	7.713	75,40	205	TUT	EPG	97,04	29%
Holding							
KCHOL	54.522	21,50	76	AL	EÜG	25,00	16%
SAHOL	21.322	10,45	98	AL	EPG	12,00	15%
SISE	12.173	5,41	226	AL	EPG	6,45	19%
Savunma							
ASELS	26.334	23,10	478	AL	EÜG	30,14	30%
OTKAR	3.970	165,40	11	TUT	EPG	176,00	6%
Otomotiv							
FROTO	27.003	76,95	27	AL	EPG	85,70	11%
TOASO	14.400	28,80	31	AL	EÜG	33,60	17%
DOAS	2.453	11,15	56	TUT	EPG	10,76	-3%
Perakende							
BIZIM	720	12,00	7	TUT	EPG	12,33	3%
BIMAS	29.959	49,34	78	TUT	EPG	54,00	9%
MGROS	4.823	26,64	52	AL	EÜG	31,86	20%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Sezai ŞAKLAROĞLU, ACIFE

Genel Müdür Yardımcısı - Hisse Senedi Strateji, SGMK

Selahattin AYDIN	Müdür	Cam, Çimento, Demir Çelik, Taahhüt, Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler
Mehtap İLBİ	Müdür Yardımcısı	Savunma, Havacılık, Perakende, Gıda-İçecek, Beyaz Eşya, Otomotiv, Enerji, Telekomünikasyon
Tuğba SAYGIN AKÇA	Müdür Yardımcısı	Bankacılık, Sigortacılık, GYO, Holdingler
Nazlıcan ŞAHAN ŞAVUR	Analist	Makro Ekonomi, Strateji, SGMK
Ekin Cem EKE	Analist	Kantitatif Analiz
Hakan ŞAHİNDAL	Analist	Veri Tabanı

Vakıf Yatırım Yatırım Danışmanlığı

Altan AYDIN	Müdür
Umut Deniz PAK	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.